

TECHNICAL VIEW: TUẦN 20-24.06.2016

THỊ TRƯỜNG & CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ – PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU CHỌN LỌC

18.06.2016

Nguyễn Quang Minh
[minhng@vietstock.vn]

Phòng Tư vấn VIETSTOCK



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2016

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 20-24.06.2016

Chiến lược đầu tư & Phân tích kỹ thuật chuyên sâu thị trường chứng khoán Việt Nam.

I. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index – Hỗ trợ ở vùng 615-618 điểm. VN-Index tiếp tục điều chỉnh trong phiên giao dịch 17/06/2016 và chỉ số đang về lại vùng hỗ trợ dự kiến là vùng 615-618 điểm (gồm SMA20 phiên và middle của kênh giá lên).

RSI cũng đang về lại gần ngưỡng 50 và đây là vùng hỗ trợ cho chỉ báo này nên rủi ro điều chỉnh sâu được giảm thiểu.

Ngoài ra, xu hướng tăng kể từ tháng 01/2016 của chỉ số vẫn được bảo toàn và điều chỉnh của chỉ số chỉ mang tính chất ngắn hạn. Đây vẫn là cơ hội để đầu tư nếu khối lượng tiếp tục duy trì mức cao.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư khuyến nghị giữ tỷ trọng cổ phiếu vừa phải và có thể canh mua nếu vùng 615-618 điểm hỗ trợ tốt.



HNX-Index – Hỗ trợ ở vùng 82.5-83.5 điểm. HNX-Index tiếp tục điều chỉnh và đã phá vỡ cận trên của kênh giá lên. Do đó, chỉ số sẽ còn điều chỉnh ngắn hạn với hỗ trợ tiếp theo là vùng 82.5-83.5 điểm (tương đương đỉnh cũ tháng 11/2015).

Tuy vậy, xu hướng tăng kể từ tháng 01/2016 vẫn chưa bị phá vỡ khi vẫn duy trì trên cận dưới của kênh giá lên và MACD vẫn duy trì tín hiệu mua.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư có thể canh chốt một phần các cổ phiếu có sẵn trong tài khoản nếu có phục hồi.



Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 17/06/2016, VS-Arms VN đạt giá trị 1.67. Điều này cho thấy bên bán chiếm ưu thế trong phiên này. Trong khi đó, đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN duy trì trong vùng cung cầu cân bằng.

VS-B/SORD VN đạt mức 1.02 cho thấy khối lượng đặt mua vẫn ở trạng thái khá cân bằng với khối lượng đặt bán.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	1.67	Bên bán chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	1.15	Cung cầu cân bằng
VS-B/SORD VN	1.02	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán
EMA 5 ngày của VS-B/SORD VN	0.98	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán trong 5 phiên vừa qua
Nguồn: VietstockUpdater		

Phân tích Dòng tiền

Biến động của dòng tiền thông minh: Trong phiên ngày 17/06/2016, VS-NVI VN đã đi lên trên EMA 20 ngày trở lại. Điều này cho thấy dòng tiền vẫn duy trì ổn định trong thị trường.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Trong phiên giao dịch 17/06/2016, khối ngoại bán ròng mạnh (chỉ tính giao dịch khớp lệnh). Đây chủ yếu là do kết quả của kỳ tái cơ cấu danh mục quỹ ETF.

II. CHIẾN LƯỢC DANH MỤC ĐẦU TƯ

Chiến lược trading cho từng trạng thái danh mục

Danh mục Tỷ trọng tiền mặt cao (trên 70%): Nhà đầu tư có thể canh mua nhẹ trong các nhịp điều chỉnh nếu chỉ số tiếp tục duy trì trên các vùng hỗ trợ mạnh.

Danh mục Tỷ trọng cổ phiếu cao (trên 70%): Nên canh bán bớt cổ phiếu và có thể cover lại ở vùng giá thấp hơn để giảm rủi ro.

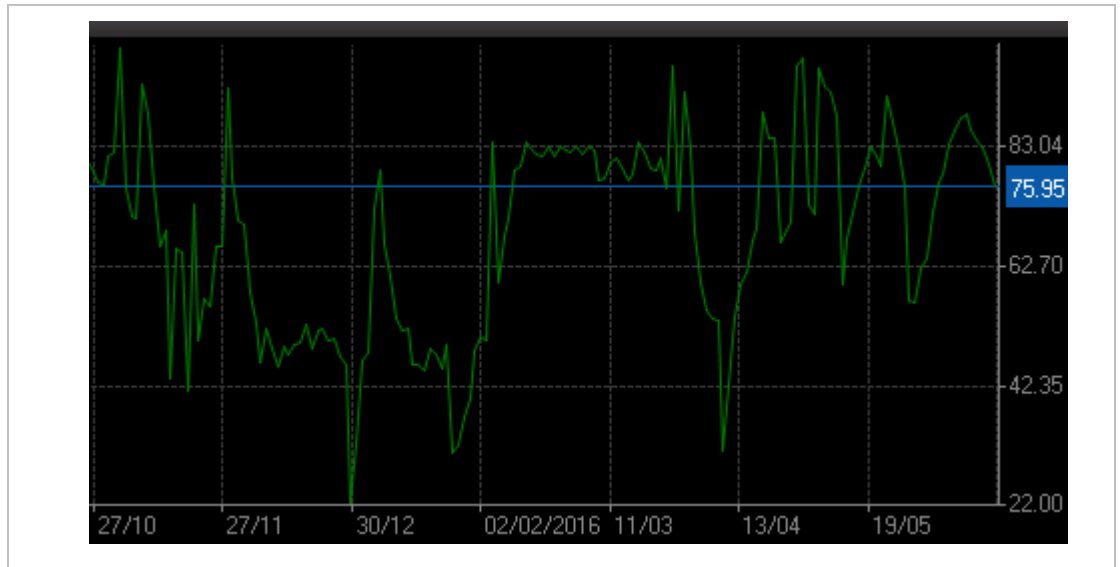
Danh mục Tỷ trọng cân bằng: Nên mua theo phương pháp bình quân giá lên để hạn chế rủi ro ngắn hạn.

Chiến lược đề xuất bởi Mô hình định lượng

Cần lưu ý rằng Mô hình này được thiết lập để sử dụng cho trading ngắn hạn (theo chu kỳ từ T5 trở xuống).

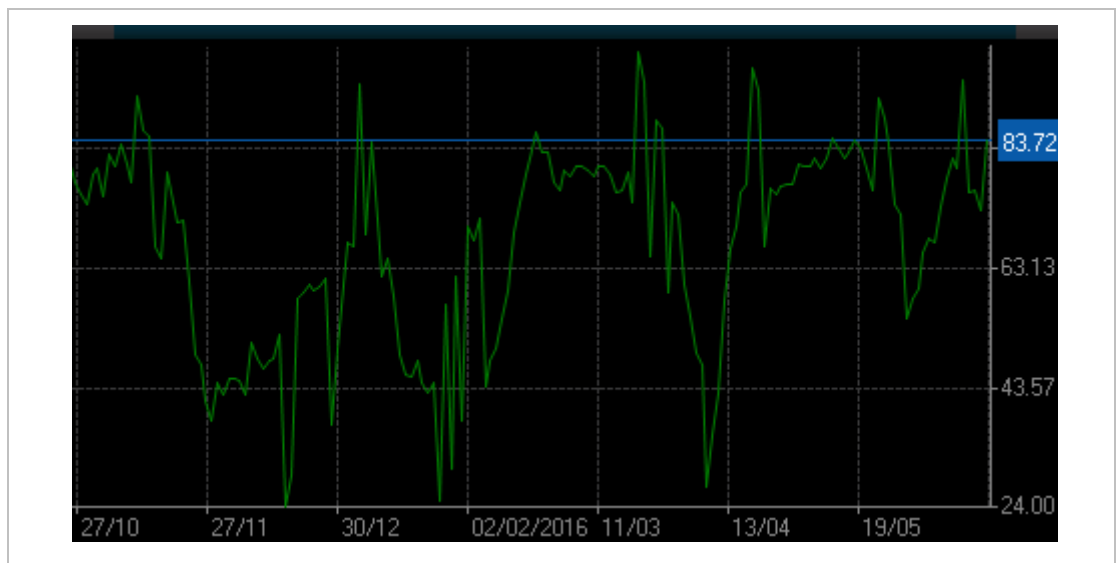
HNX: Tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HNX hiện nay là: **75.95% cash/ 24.05% stocks**.

Tỷ trọng cổ phiếu trên sàn HNX khuyến nghị ở mức thấp trong phiên giao dịch ngày 17/06/2016.



HOSE: Mô hình Định lượng của chúng tôi đưa ra tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HOSE là: **83.72% cash/ 16.28% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu khuyến nghị ở mức thấp trong phiên giao dịch ngày 17/06/2016. Nhà đầu tư nên canh mua ở các nhịp giằng co, điều chỉnh.



PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 20-24.06.2016

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: CTG, BVH, DCM, HPG, HDC, NTL, NLG, SHA, TIG, VIC.

Các cổ phiếu này được chọn lọc theo các tín hiệu phân tích kỹ thuật, khuyến nghị của Vietstock Trader, thanh khoản... Các phân tích dưới đây có thể phục vụ cho mục đích tham khảo trong ngắn hạn cũng như dài hạn.

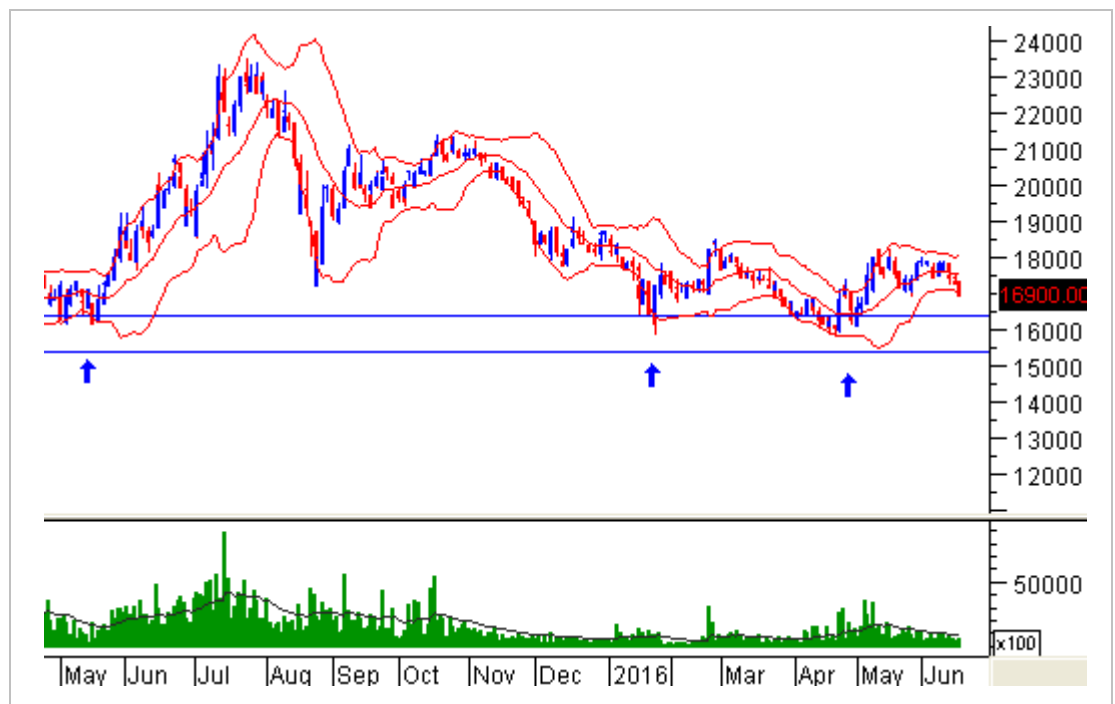
CTG – Ngân Hàng TMCP Công Thương Việt Nam

Mức giá hiện tại: 16,900

Tín hiệu kỹ thuật: Giá phá vỡ đường middle của dải Bollinger Bands nên rủi ro tăng lên trong ngắn hạn và đà giảm đang quay trở lại.

Vùng đáy cũ tháng 04/2016 (tương đương vùng 15,000-16,500) sẽ tiếp tục hỗ trợ nếu có điều chỉnh xảy ra.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư tiếp tục mua vào nếu giá test lại vùng đáy cũ tháng 04/2016 (tương đương vùng 15,000-16,500).



BVH – Tập Đoàn Bảo Việt

Mức giá hiện tại: 59,000

Tín hiệu kỹ thuật: Giá có xu hướng đang đi ngang trong vùng 59,000-63,000 kể từ đầu tháng 05/2016.

Cận dưới kênh giá (vùng 56,000-59,000) sẽ hỗ trợ tốt cho BVH trong các phiên tới.

Xu hướng BVH vẫn đang tăng sau khi kết thúc mô hình Triangle với mục tiêu dự kiến là 66,000-67,000.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư tiếp tục mua vào nếu cận dưới của kênh giá tăng (vùng 56,000-59,000) hỗ trợ tốt.



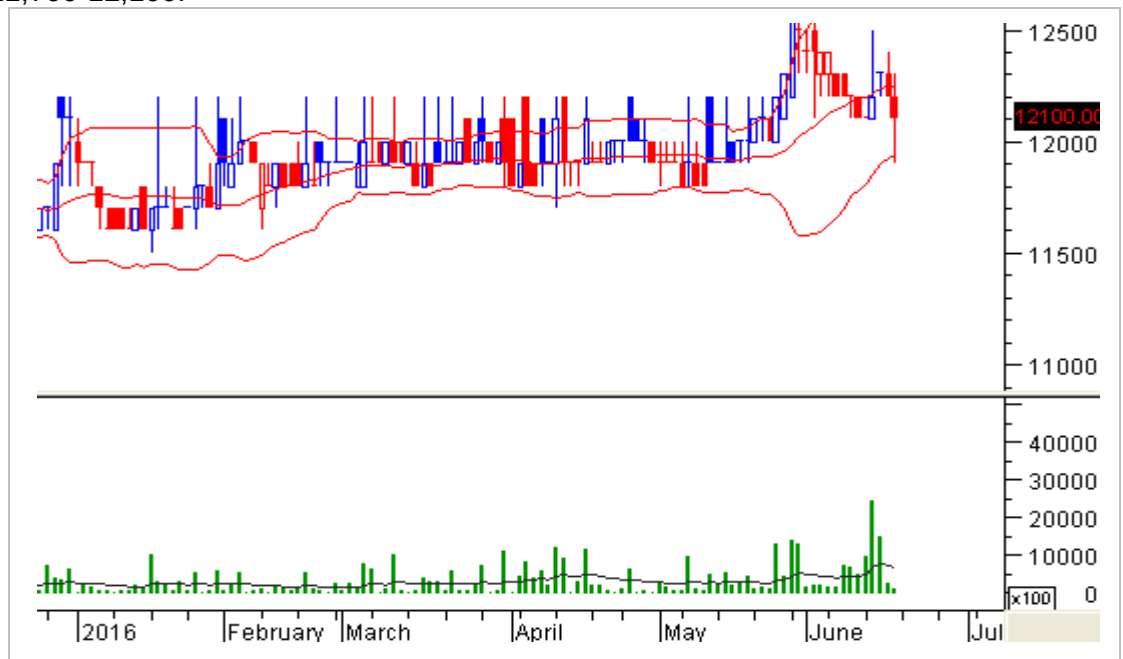
DCM – CTCP Phân Bón Dầu Khí Cà Mau

Mức giá hiện tại: 12,100

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đang test lại vùng hỗ trợ 11,700-12,100 nên dự kiến sẽ có giằng co mạnh trong thời gian tới.

Giá cũng đã phá vỡ middle của Bollinger Bands và khối lượng giảm nên rủi ro trong ngắn hạn tăng lên mức khá cao.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục mua vào nếu giá test lại vùng 11,700-12,100.



HPG – CTCP Tập Đoàn Hòa Phát

Mức giá hiện tại: 37,400

Tín hiệu kỹ thuật: Ở góc nhìn dài hạn, HPG đang ở sóng 5 tăng giá khi giá đã phá vỡ trendline kháng cự cũng như đỉnh cũ tháng 07/2015.

Mẫu hình gần giống như Doji, Inverted hammer xuất hiện cho thấy áp lực điều chỉnh là khá lớn. Tuy nhiên, vùng 35,500-37,500 sẽ đóng vai trò hỗ trợ mạnh nếu hiện tượng pullback này xảy ra trong những phiên tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư khuyến nghị mua mới nếu giá test lại vùng 35,500-37,500.



HDC – CTCP PT Nhà Bà Rịa - Vũng Tàu

Mức giá hiện tại: 13,900

Tín hiệu kỹ thuật: HDC đang giằng co mạnh bên trên ngưỡng hỗ trợ Fibonacci Retracement 61.8%. Ngưỡng này đã liên tục hỗ trợ tốt cho giá trong thời gian qua.

Khối lượng duy trì mức khá thấp nên dự kiến tình trạng giằng co sẽ còn kéo dài trong ngắn hạn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua lướt sóng ngắn hạn nếu vùng 13,000-13,500 hỗ trợ tốt.



NTL – CTCP Phát Triển Đô Thị Từ Liêm

Mức giá hiện tại: 11,000

Tín hiệu kỹ thuật: NTL đang điều chỉnh khá mạnh sau khi test vùng kháng cự trong ngắn hạn 12,200-12,500. Dự kiến quá trình điều chỉnh sẽ còn kéo dài ít nhất 1-2 tuần nữa.

Hỗ trợ cho NTL là vùng 10,000-11,300. Khối lượng có dấu hiệu tăng nhẹ chứng tỏ nhà đầu tư không quá bị quan.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua lướt sóng ngắn hạn nếu vùng 10,000-11,300 hỗ trợ tốt.



NLG – CTCP Đầu Tư Nam Long

Mức giá hiện tại: 22,200

Tín hiệu kỹ thuật: NLG đã cắt xuống dưới đường middle của Bollinger Bands nên xu hướng điều chỉnh và tích lũy có thể tiếp diễn trong thời gian tới.

Tuy nhiên, đáy cũ tháng 04/2016 (tương đương vùng 21,500-20,000) đang ở khá gần nên rủi ro không lớn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua vào nếu vùng 21,500-22,000 hỗ trợ tốt.



SHA – CTCP Sơn Hà Sài Gòn

Mức giá hiện tại: 9,700

Tín hiệu kỹ thuật: Đáy cũ tháng 08/2015 vẫn đang trụ vững với khả năng Double Bottom có thể hình thành. Hiện tại, giá đang điều chỉnh trở lại từ SMA20 phiên ở đồ thị tuần.

Chỉ báo Stochastic Oscillator (đồ thị tuần) đang về lại vùng oversold và tín hiệu mua có thể xuất hiện.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư mua vào trong thời gian tới nếu vùng 9,000-10,000 trụ vững.



TIG – CTCP Tập Đoàn Đầu Tư Thăng Long

Mức giá hiện tại: 7,200

Tín hiệu kỹ thuật: Chỉ báo Stochastic Oscillator (đồ thị weekly) cũng đã về lại vùng oversold. Trong quá khứ, mỗi lần chỉ báo này về lại vùng oversold thì sau đó giá thường sẽ phục hồi ít nhất 20%-30%.

Xét theo yếu tố chu kỳ thì TIG thường tạo đáy vào tháng 6 nên đây cũng là thời điểm khá tốt để bắt đầu theo dõi và canh mua mã này.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua vào nếu giá vẫn còn duy trì trong vùng 7,000-8,500.



VIC – Tập Đoàn Vingroup

Mức giá hiện tại: 52,000

Tín hiệu kỹ thuật: VIC đang điều chỉnh ngắn hạn nhưng vẫn chưa phá vỡ các đáy cũ gần đây nhất.

Ở góc nhìn dài hạn, VIC vẫn đang ở sóng 5 của mẫu hình Ending Diagonal vẫn đang hình thành với mục tiêu là 59,000-61,000.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua khi VIC tiếp tục test lại thành công vùng 50,000-52,500.



Kết thúc báo cáo.

I KHUYẾN CÁO

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin. Thông tin trên báo cáo được Vietstock thu thập từ những nguồn đáng tin cậy nhưng chưa được xác minh một cách độc lập; Vietstock không đại diện hay đảm bảo và không chịu bất kỳ trách nhiệm hay nghĩa vụ nào về tính xác thực và hoàn thiện của thông tin đó.

Không một thông tin hay ý kiến nào đưa ra cấu thành một lời giới thiệu hay lời mời giới thiệu, chào mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán, các khoản đầu tư nào, hay các quyền chọn, hợp đồng tương lai, các loại chứng khoán phái sinh liên quan đến các chứng khoán và các khoản đầu tư đó. Thông tin thu thập không nhằm mục đích đưa ra lời khuyên đầu tư cho cá nhân và nó cũng không nhắm đến những mục tiêu đầu tư cụ thể, tình hình tài chính và những nhu cầu cụ thể của bất kỳ ai nhận được bản báo cáo này.

Các ý kiến trong báo cáo hoàn toàn do Phòng Tư vấn của Vietstock đưa ra và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

© Bản quyền thuộc Vietstock 2016. Không một phần nào trong báo cáo này được phép làm lại, sửa chữa lại, hay được chuyển giao dưới bất kỳ hình thức hay phương pháp nào như điện tử, kỹ thuật, sao chép, ghi âm hay những hình thức khác mà không được sự cho phép của Vietstock.